

INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Credithia
Auditores
Independientes

CONTENIDO	PAGINAS No.
-----------	-------------

Informes de los auditores Externos Independientes	3-5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Estados de Flujos de Efectivo (Método directo)	9-10
Notas a los Estados Financieros Auditados	11-35

ABREVIATURAS

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (U.E.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	- Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

Opinión

1. Hemos examinado los estados financieros de la empresa INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) establecida y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

2. Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés); y hemos cumplido las demás responsabilidades mencionadas en la misma. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

3. La compañía realizó con afectación de los estados financieros del año 2017, ajustes en su cuenta de inventarios de productos terminado, inventario de materiales y suministros para ser consumidos, materia prima, etc. por un valor de US \$ 301,276 mil dólares americanos, los mismos que corresponden a saldos de stock de años anteriores que no fueron dados de baja por su consumo en la contabilidad, fuimos partícipes como observadores de los inventarios físicos realizados. INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. afectó a su utilidad la baja de inventarios y fue declarado tributariamente como un gasto no deducible, pagando al fisco el impuesto a la renta correspondiente.

4. La compañía mantiene registrado en sus estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017, una obligación financiera con el Banco del Pacífico por US\$ 4,183,667 la cual está descompuesto en el pasivo corriente por un valor de US \$ 593,771 y en el pasivo no corriente por US \$ 3,589,896 por intereses. Dicho pasivo se encuentra vencido por más de 10 años, hasta la fecha de emisión de nuestro informe la compañía no ha llegado a un acuerdo de refinanciamiento o pago de la obligación con la entidad bancaria. Sin embargo, los directivos

han manifestado su interés de cumplir con la obligación registrada en la sus estados financieros, hemos podido constatar mediante comunicaciones enviadas de parte de la compañía de la clara intención de pago del préstamo adeudado.

Este pasivo compromete el 37,59% del total del patrimonio de la compañía. La deuda está garantizada por parte de las maquinarias de la planta de producción y por la Hacienda Bananera "Victoria", la cual es propiedad familiar de los accionistas, según escritura hipotecaria firmada con el Banco acreedor.

5. La compañía decidió dar de baja de su propiedad planta y equipo la planta procesadora de Tetrapack, que se mantenía desde el año 2000 y que no se ha utilizado en los últimos años; esto se debe a que **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.** ya no produce esa línea. Técnicos de la compañía certificaron que la mencionada planta procesadora no podía ser operativa nuevamente debido a su estado obsoleto, por lo cual la gerencia de la compañía decidió dar de baja del grupo de propiedad, planta y equipo por un valor de US \$ 299,939 afectando los resultados de la compañía.

6. Tal como se revela en la nota 19 a los estados financieros de la empresa **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.** al 31 de diciembre de 2017, presentan pérdidas acumuladas por la suma de US \$ 2, 418,968 dólares americanos, y una pérdida del presente ejercicio de US \$ 458,369; que podría indicar la existencia de una incertidumbre material sobre la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento; sin embargo los índices financieros confirman la liquidez, solvencia y capital de trabajo fortalecido con la que cuenta la compañía. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a esta cuestión; ya que la administración de la compañía nos indicó sus pretensiones de aumentar el capital para el siguiente periodo.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

7. La dirección de **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera – NIIF Completas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden

deberse a fraude o error y se consideren materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

9. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

10. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

11. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

12. Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla. A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación



pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Guayaquil, agosto 22 de 2018,

Carlos Luis Ávila, CPA, MGE.

Socio Presidente

Licencia Profesional No. 10-773

AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA

Registro No. SC-RNAE - 956

Kennedy Norte, Edificio VIVI Mz 306 Solar #2
Telf: (593) 04-2680464. Móvil: 099-783-4012

www.auditaldia.biz

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
CORRIENTE			
Inventarios	(Nota 3)	4,462,896	4,373,699
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 4)	1,799,866	2,226,621
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 5)	877,271	453,822
Activos por impuestos corrientes	(Nota 6)	556,732	344,554
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 7)	307,941	84,445
NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo	(Nota 8)	17,343,142	17,365,849
(-) Depreciación propiedad planta y equipo		(4,113,988)	(3,707,781)
TOTAL ACTIVO		17,692,050	18,031,767

PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE			
Obligaciones bancarias C/P	(Nota 9)	1,417,982	4,997,953
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 10)	593,771	4,322,291
Obligaciones con la administración tributaria	(Nota 11)	171,396	486,406
Beneficios de ley a los empleados	(Nota 12)	80,822	64,108
Obligaciones patronales laborales	(Nota 13)	33,265	59,668
Provisiones	(Nota 14)	33,000	32,480
NO CORRIENTES			
Obligaciones bancarias L/P	(Nota 15)	3,589,896	33,000
Obligaciones de ley a empleados L/P	(Nota 16)	1,122,970	1,014,244
PATRIMONIO			
Capital	(Nota 17)	11,561,201	12,019,570
Reservas	(Nota 18)	4,200,000	4,200,000
Ganancias o Pérdidas ORI	(Nota 19)	1,476,608	1,476,608
Resultados acumulados	(Nota 20)	8,903,846	8,903,846
Resultados del ejercicio		(2,560,884)	(1,812,324)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		17,692,050	18,031,767

Lcdo. Alfredo García Villao
Contador

Ing. Marta Borja Pérez
Representante Legal

Cuentas de Resultado		2017	2016
Ingresos por Actividades Ordinarias			
Ventas locales y exportaciones			
(Nota 21)	11,287,429	9,770,908	9,770,908
Ingresos por gestión			
	0	573,820	573,820
COSTO DE PRODUCCION Y VENTA			
(Nota 22)	(6,639,490)	(7,149,677)	(7,149,677)
Costos de ventas			
	(6,639,490)	(7,149,677)	(7,149,677)
GANANCIA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
	4,647,939	3,195,051	3,195,051
GASTOS			
(Nota 23)	(3,623,643)	(2,714,694)	(2,714,694)
Gastos administrativos			
	(2,735,425)	(1,756,007)	(1,756,007)
Gastos ventas			
	(878,123)	(947,564)	(947,564)
Gastos financieros			
	(10,096)	(11,124)	(11,124)
OTROS GASTOS			
(Nota 24)	(1,259,462)	(1,228,917)	(1,228,917)
Otros gastos no deducibles			
	(1,259,462)	(1,228,917)	(1,228,917)
GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS			
	(235,166)	(748,560)	(748,560)
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO			
	(458,369)	(748,560)	(748,560)

Ing. Marta Borja Pérez
Representante Legal

Lcdo. Alfredo García Villao
Contador

Lcdo. Alfredo García Villao
Contador

INDUSTRIAS BORDA INBORDA S.A.
III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

Arundinella



INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.
IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(En US\$)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		223,496
Clases de cobros por actividades de operación		230,687
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		11,437,491
Ingresos de actividades ordinarias		11,287,429
Cuentas y documentos por cobrar		343,172
Activos por impuestos corrientes		(212,178)
Inventario		426,755
Servicios y otros pagos anticipados		(423,449)
Clases de pagos por actividades de operación		(10,983,601)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(11,116,388)
Costos y Gastos		19,322
Cuentas y documentos por pagar		107,288
Obligaciones con la administración tributaria		21,154
Beneficios a empleados		784
Provisiones sociales		(223,203)
Otros pagos por actividades de operación		(223,203)
PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		22,706
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		814,180
Construcciones en curso		193,889
Maquinaria y equipo		491,441
Equipo de computación		6,410
Vehículos, equipos de transporte y equipo camiónero móvil		122,440
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(107,275)
Terrenos		(624,538)
Edificios		(59,660)
Otros propiedades, planta y equipo		(791,474)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(29,898)
Pagos de préstamos		(138,624)
Obligaciones Bancarias		108,726
Otras entradas (salidas) de efectivo		(138,624)
Ajustes de Provision clas. Beneficios empleados		108,726
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		0
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		223,496
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		84,445
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		307,941

Ing. Marta Borja Pérez
Representante Legal

Lcedo. Alfredo García Villao
Contador



CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

(235,166)

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización
Ajustes por gasto por impuesto a la renta

183,004
406,207
(223,203)

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar
(Incremento) disminución en inventarios
(Incremento) disminución en otros activos
(Incremento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales
(Incremento) (disminución) en otras cuentas por pagar
(Incremento) (disminución) en beneficios acumulados

282,849
343,172
(212,178)
426,755
(423,449)
19,322
128,442
784

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

230,687

Ing. Marta Borja Pérez
Representante Legal

Lcdo. Alfredo García Villao
Contador